

2 0 1 4

( May )

COMMERCE

( General )

Course : 601

( Income Tax )

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

*The figures in the margin indicate full marks  
for the questions*

1. (a) খালী ঠাই পূরণ কৰা : 1×4=4

Fill in the blanks :

(i) 11.11.2011 তাৰিখে এটা নতুন ব্যৱসায় আৰম্ভ  
কৰা হৈছিল। এই ক্ষেত্ৰত প্ৰথম 'বিগত বৰ্ষ' হ'ব  
—।

A new business was commenced on  
11.11.2011. The first 'previous  
year' in this case shall be —.

(ii) — কাৰণে আৱাসিক অৱস্থান নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়।

Residential status is to be  
determined for —.

(iii) ঘৰুৱা কোম্পানীৰ দ্বাৰা ঘোষিত লভ্যাংশ —  
হ'ব।

Dividend declared by a domestic  
company shall be —.

- (iv) 01.04.1999 তাৰিখৰ পিচত নিজে থকা ঘৰ নিৰ্মাণৰ বাবদ লোৱা ঋণৰ ওপৰত সুতৰ প্ৰকৃত পৰিমাণ অথবা — টকা, যিটো কম, বাদ দিয়া হয়।

Deduction for interest on loan taken for construction of self-occupied house after 01.04.1999 is allowed up to actual amount or ₹ —, whichever is less.

- (b) 'সঁচা' নে 'মিছা' লিখা :

1×4=4

Write 'True' or 'False' :

- (i) চাৰি বছৰৰ গোটত এবাৰ ভোগ কৰিলে 'ছুটি ভ্ৰমণ বানচ' কৰমুক্ত সুবিধা বুলি গণ্য কৰা হয়।

'Leave travel concession' is a tax-free perquisite for one journey in a block of 4 years.

- (ii) পৌৰ কৰ শুদ্ধ বছৰেকীয়া মূল্যৰ পৰা বাদ দিয়া হয়।

Municipal tax is a deduction from net annual value.

- (iii) মূলধনী সম্পত্তি হস্তান্তৰৰ পৰা মূলধনী লাভ উৎপন্ন হয়।

Capital gain arises from the transfer of any capital asset.

- (iv) ভাৰতৰ নাগৰিকত্ব অনুযায়ী এজন ব্যক্তিৰ মুঠ আয় নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়।

Total income of a person is determined on the basis of his citizenship in India.

2. নিম্নলিখিত বিষয়সমূহৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা :  $4 \times 4 = 16$

Write short notes on the following :

(a) ব্যক্তি

Person

(b) কৃষিজ আয়

Agricultural income

(c) মূলধনী সম্পত্তি

Capital asset

(d) আয়কৰ আৰোপ

Charge of income tax

3. (a) নিম্নলিখিত বিষয়বোৰৰ ক্ষেত্ৰত ভাৰতীয় আয়কৰ আইন,  
1961ৰ ব্যৱহাসমূহ ব্যাখ্যা কৰা :  $3\frac{1}{2} \times 4 = 14$

Explain the provisions of the Indian  
Income-tax Act, 1961 with regard to the  
following :

(i) ঘৰ ভাড়া বানচ

House rent allowance

(ii) গ্ৰেচুইটি

Gratuity

(iii) নিয়োগকৰ্তাই যোগান ধৰা কৰ্মচাৰীৰ থকা ঘৰ

Residential accommodation provided  
by employer

(iv) আৰ্জিত ছুটিৰ নগদীকৰণ

Encashment of earned leave

01-4x4

নাইবা/Or

- (b) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিশেষ অৰ্থনৈতিক অঞ্চলত নতুনকৈ স্থাপিত হোৱা প্ৰতিষ্ঠানৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য বিশেষ ব্যৱস্থাসমূহ আলোচনা কৰা।

14

Enumerate the special provisions in respect of newly established units in Special Economic Zone as per the Income-tax Act, 1961.

4. (a) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ পৰা Mr. X-ৰ কৰ বৰ্ষ 2013-14 বাবে দৰমহাৰ পৰা হোৱা কৰযোগ্য আয় নিকপণ কৰা:

14

From the following information, compute the taxable income from salary of Mr. X for the assessment year 2013-14 :

- (i) মূল দৰমহা মাহিলি 10,000 টকা  
Salary @ ₹ 10,000 p.m.
- (ii) মৰগীয়া বানচ মাহিলি (দৰমহাৰ এক অংশ স্বৰূপ) ,  
5,000 টকা  
Dearness allowance (forming part of salary) @ ₹ 5,000 p.m.
- (iii) তেওঁৰ দুই ল'ৰা-ছোৱালীৰ বাবে শিক্ষা বানচ  
মাহিলি 250 টকা  
Education allowance for his two children @ ₹ 250 p.m.
- (iv) তেওঁ গুৱাহাটীত কোম্পানীৰ এটা মহলাত বসবাস  
কৰিছিল (উক্ত ঠাইৰ জনসংখ্যা 30 লক্ষ)

He resided in the flat of the company at Guwahati (population 30 lacs)

- (v) তেওঁক দিয়া কোম্পানীৰ ঘৰৰ ভাড়া বাবদ তেওঁৰ দৰমহাৰ পৰা প্ৰতি মাহে 750 টকাকৈ কৰ্তন কৰা হৈছিল

Rent of the house recovered from his salary @ ₹ 750 p.m.

- (vi) তেওঁক কাৰ্যালয়ৰ কৰ্তব্য পালন আৰু ব্যক্তিগত ব্যৱহাৰৰ বাবে 1.6 লিটাৰ ইঞ্জিন ক্ষমতাৰ এখন মটৰগাড়ী যোগান ধৰা হৈছিল। গাড়ীখনৰ সকলো ব্যয় নিয়োগকৰ্তাই বহন কৰিছিল

He has been provided with a motor-car of 1.6 litre engine capacity for his official and personal use. All expenses of the car are borne by employer

- (vii) নিয়োগকৰ্তাই স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধি হিচাপত জমা কৰা ধনৰ পৰিমাণ হ'ল 25,000 টকা আৰু উক্ত হিচাপৰ 11% হাৰত জমা হোৱা সুতৰ পৰিমাণ আছিল 16,500 টকা

Employer's contribution to RPF is ₹ 25,000 and interest credited to RPF @ 11% amounted to ₹ 16,500

- (viii) তেওঁৰ থকা ঘৰত নিয়োগকৰ্তাই এজন ৰান্ধনি আৰু এজন পহৰাদাৰৰ ব্যৱস্থা কৰি দিছিল আৰু এওঁলোকৰ প্ৰতিজনৰ মাহিলী দৰমহা আছিল 500 টকা

A cook and a watchman have been provided by the employer at his residence and they are paid @ ₹ 500 each p.m.

(ix) Mr. X-এ বৃত্তিধাৰণ কৰৰ বাবদ 3,000 টকা  
নিজে পৰিশোধ কৰিছিল

Mr. X paid ₹ 3,000 for his  
professional tax

নাইবা/Or

(b) নিম্নলিখিত বিষয়বোৰ কৰ পৰিশোধ্য আয় নিৰূপণ  
কৰোঁতে কিদৰে বিবেচনা কৰা হয়, বহুলাই ব্যাখ্যা কৰা :

$$4+4+6=14$$

Explain, in detail, as to how the  
following items are treated in computing  
taxable income :

(i) স্বীকৃতিপ্ৰাপ্ত ভৱিষ্যনিধি

Recognised Provident Fund

(ii) অৱসৰকালীন বাট্টাৰ অংশ নগদীকৰণ

Commutation of Pension

(iii) আয়কৰ আইনৰ 89(1) ধাৰাত আগবঢ়োৱা ৰেহাই  
Relief u/s 89(1) of the Income-tax  
Act

5. (a) Mr. X-ৰ বিগত বৰ্ষ 2012-13ৰ বাবে গৃহ-সম্পত্তিৰ  
তথ্য তলত উল্লেখ কৰা হ'ল :

Following are the particulars of house  
properties of Mr. X for the previous  
year 2012-13 :

	গৃহ-সম্পত্তি—P House—P	গৃহ-সম্পত্তি—R House—R
ধাৰণা কৰা ভাড়া (টকা) Fair rent (₹)	3,50,000	3,20,000
পৌৰ মূল্যায়ন (টকা) Municipal valuation (₹)	3,60,000	3,50,000
মান ভাড়া (টকা) Standard rent (₹)	3,00,000	5,00,000

বছৰেকীয়া প্রকৃত ভাড়া (টকা)	6,00,000	4,20,000
Actual annual rent (₹)		
অনাদায়ী ভাড়া (টকা)	10,000	80,000
(বিগত বৰ্ষ 2011-12ৰ)		
Unrealised rent (₹)		
(of the previous year 2011-12)		
ভাড়াভীয়া নথকা কাল	2 মাহ	4 মাহ
Vacant period	2 months	4 months
ভাড়াভীয়া নথকাৰ বাবদ হোৱা ক্ষতি (টকা)	1,00,000	1,40,000
Loss on account of vacancy (₹)		
পৰিশোধিত পৌৰ কৰ (টকা)	40,000	50,000
Municipal taxes paid (₹)		
মেৰামতি (টকা)	5,000	7,000
Repairs (₹)		
বীমা (টকা)	20,000	30,000
Insurance (₹)		
ভূমি ৰাজহ (টকা)	25,000	40,000
Land revenue (₹)		
ভূমিৰ ভাড়া (টকা)	66,000	82,000
Ground rent (₹)		
ঋণ মূলধনৰ ওপৰত পৰিশোধ্য সুত (টকা)	—	1,40,000
Interest on borrowed capital (₹)		

গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা লাভ কৰা আয় নিৰূপণ কৰা। 14

Compute the income from house property.

নাইবা/Or

- (b) আয়কৰ আইন, 1961 অনুযায়ী বিভিন্ন শ্ৰেণীৰ গৃহ-সম্পত্তিৰ ক্ষেত্ৰত 'গৃহ-সম্পত্তিৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়' নিৰূপণ-সম্পৰ্কীয় বিধানসমূহ আলোচনা কৰা।

State the provisions relating to computation of 'Income from House Property' under different categories of House Property as per the Income-tax Act, 1961.

6. (a) মূলধনী লাভ কি? হ্রস্বকালীন মূলধনী লাভ আৰু দীৰ্ঘকালীন মূলধনী লাভৰ মাজত পাৰ্থক্য দেখুওৱা। মূলধনী লাভৰ পৰা হোৱা আয় নিকাৰণ কৰাৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

$$2+4+8=14$$

What is capital gain? Differentiate between short-term capital gain and long-term capital gain. Explain the procedure of computation of income from capital gains.

নাইবা/Or

- (b) 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়' শিতানত অন্তৰ্ভুক্ত কৰিব পৰা যি কোনো পাঁচবিধ আয়ৰ উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'ৰ পৰা কৰ পৰিশোধ্য আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব পৰা যি কোনো চাৰিবিধ বিষয়ৰ উল্লেখ কৰা। 'অন্যান্য উৎসৰ পৰা প্ৰাপ্ত আয়'ৰ পৰা কৰ পৰিশোধ্য আয় হিচাপ কৰোঁতে বাদ দিব নোৱাৰা যি কোনো পাঁচবিধ বিষয়ৰ উল্লেখ কৰা।

$$5+4+5=14$$

State any five items of income included under the head 'Income from other sources'. State any four items deductible in computing taxable income under the head 'Income from other sources'. State any five items not deductible in computing taxable income under the head 'Income from other sources'.

★★★